

# 三大指数涨跌各异 券商板块呈现震荡调整

## 证券研究报告—行业日报

2022. 7. 14

(预计发布时间: 2022. 7. 15)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

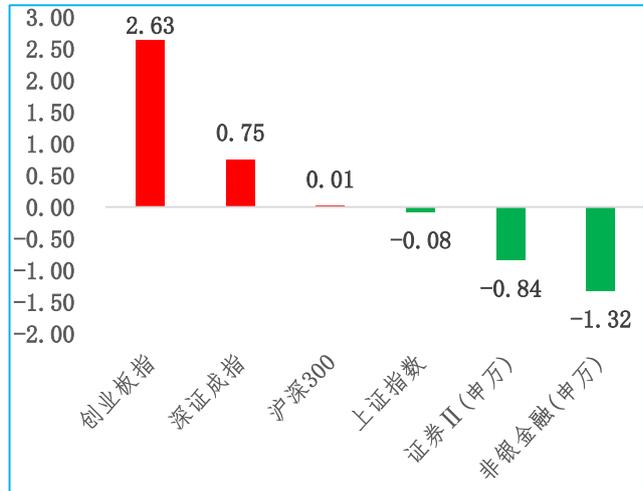
电话: 18535125736

E-mail: [yanxw@dtsbc.com.cn](mailto:yanxw@dtsbc.com.cn)

地址: 山西太原长治路 111 号山西世贸中心 A 座 F12、F13

网址: <http://www.dtsbc.com.cn>

7月14日主要指数表现(%)



数据来源: wind 大同证券研究发展部

### 核心观点

周四(7月14日),三大指数开盘走势各异,沪指开盘后探底回升,深指和创业板指低开高走。午后三大指数震荡运行。截至收盘,深指和创业板指收红,沪指收绿。其中创业板指(+2.63%)涨幅最大。两市成交额突破万亿。发电设备、休闲用品、精细化工等行业板块涨幅居前。券商板块呈现震荡调整态势。

市场方面,今年上半年及第二季度经济数据正陆续发布,经济形势的发展变化受到各方高度关注。工业、服务业、制造业 PMI、服务业商务活动指数均出现不同程度的恢复和发展。投资、出口带动作用明显,居民消费持续回升、进出口明显增长。这既为下半年经济发展打下良好的发展基础,也为稳定全年经济发展预期奠定了主基调。

行业方面,今年以来,券商资管及公募基金公司迎来大规模自购。年内已有 74 家公募基金公司和 10 家券商资管自购其基金产品,同比增长 34%。券商此举,一方面出于提振市场信心以及增强市场对旗下产品的认可度,增加产品的销售。另一方面则是源于监管部门加大对券商产品的监管力度。

风险提示: 市场存在波动、关注行业业务发展

### 行情回顾

周四(7月14日),三大指数开盘走势各异,沪指开盘后探底反弹,盘中翻红,午盘后回落收绿,深指和创业板指低开高走,全天红盘震荡。北向资金全天实际净流出 9.17 亿元。发电设备、休闲用品、精细化工等行业板块涨幅居前。两市成交额突破万亿。截至收盘,上证指数(-0.08%)收报 3281.74 点,深证成指(+0.75%)收报 12602.78 点,创业板指(+2.63%)收报 2819.13 点。申万 I 级 31 个行业多数下跌,电力设备、国防军工、汽车领涨;家用电器、银行、建筑材料领跌。证券 II(申万)下跌 0.84%,上市券商多数下跌。其中,国元证券、东兴证券、华创阳安领涨;财通证券、长城证券、红塔证券领跌。

### 要闻关注

今年上半年及第二季度经济数据正陆续发布,经济形势的发展变化受到各方高度关注

今年以来,券商资管及公募基金公司迎来大规模自购,已有公募基金公司和券商资管自购旗基金产品

## 正文目录

一、行情回顾.....	4
二、券商行情.....	6
三、重大事项.....	7

## 图 表 目 录

图表 1	申万 I 级行业日涨跌幅 (%)	4
图表 2	热门行业涨跌幅 (%)	5
图表 3	沪深两市涨跌家数统计 (家)	5
图表 4	申万 I 级行业日资金净流入规模 (亿元)	5
图表 5	上市券商日涨跌幅 (%)	6
图表 6	上市券商日资金净流入规模 (亿元)	7
图表 7	上市券商日换手率 (%)	7

## 一、行情回顾

### ■ 板块表现

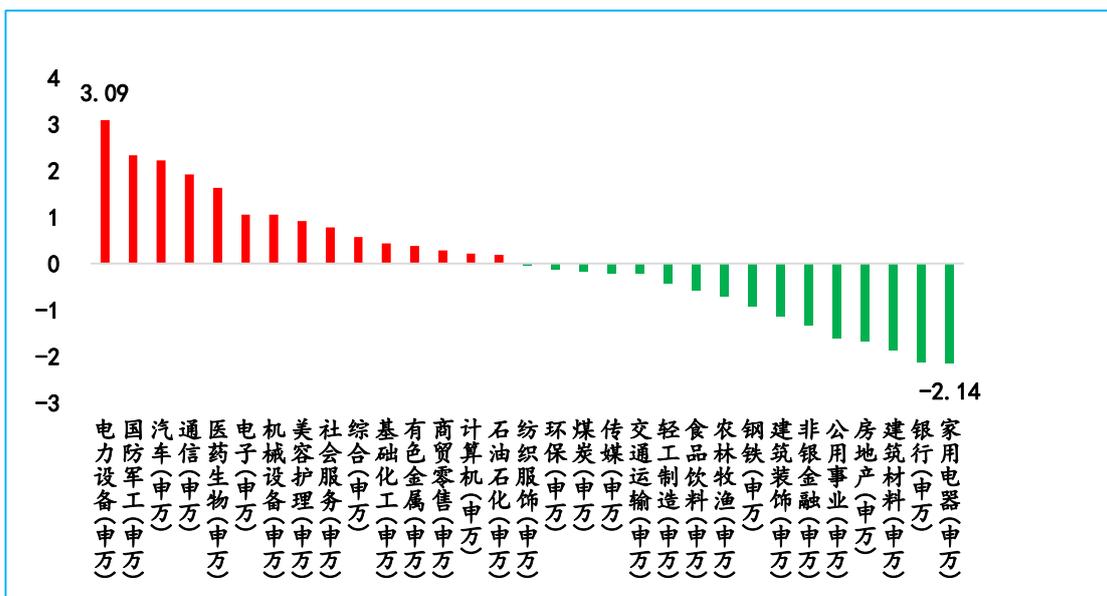
周四（7月14日），三大指数开盘走势各异，沪指开盘后探底反弹，盘中翻红，午盘后回落收绿，深指和创业板指低开高走，全天红盘震荡。北向资金全天实际净流出9.17亿元。发电设备、休闲用品、精细化工等行业板块涨幅居前。两市成交额突破万亿。截至收盘，上证指数（-0.08%）收报3281.74点，深证成指（+0.75%）收报12602.78点，创业板指（+2.63%）收报2819.13点，沪深300（+0.01%）收报4322.07点。

今日沪深两市上涨股票为2561家，环比上个交易日减少了780家，横盘130家，下跌2022家。资金流方面，上证指数今日成交额为4320亿元，深证成指今日成交额为5959亿元，两市成交额共计10279亿元，创业板成交额为1967亿元，沪深300成交额为3016亿元。

当天申万I级31个行业多数下跌。其中，电力设备（申万）（+3.09%）、国防军工（申万）（+2.33%）、汽车（申万）（+2.22%）领涨；家用电器（申万）（-2.14%）、银行（申万）（-2.13%）、建筑材料（申万）（-1.86%）领跌。

金融板块今日多数下跌，非银金融（申万）今日下跌了1.32%，证券II（申万）今日下跌了0.84%，保险II（申万）今日下跌了3.03%，多元金融II（申万）今日上涨了1.00%。

图表1：申万I级行业日涨跌幅（%）



数据来源：Wind 大同证券研究发展部

图表 2： 热门行业涨跌幅 (%)

	名称	涨跌幅 (%)
前五	电力设备(申万)	3.09
	国防军工(申万)	2.33
	汽车(申万)	2.22
	通信(申万)	1.92
	医药生物(申万)	1.64
后五	家用电器(申万)	-2.14
	银行(申万)	-2.13
	建筑材料(申万)	-1.86
	房地产(申万)	-1.68
	公用事业(申万)	-1.62

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

图表 3： 沪深两市涨跌家数统计 (家)

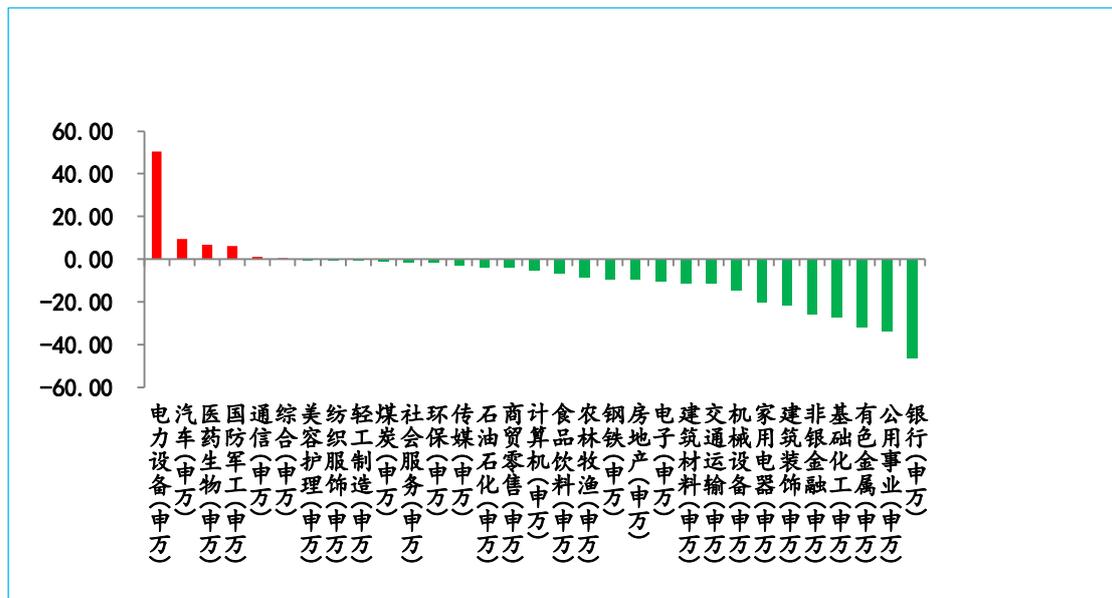
日期	涨跌家数	
7月14日	上涨家数	2561
	平盘家数	130
	下跌家数	2022
	涨停家数	79
	跌停家数	89
7月13日	上涨家数	3341
	平盘家数	143
	下跌家数	1228
	涨停家数	108
	跌停家数	84

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

### ■ 资金表现

今日申万 I 级 31 个行业多数呈主力资金净流出状态，净流入主力资金最多的三个行业分别是：电力设备（申万）主力资金净流入 50.43 亿元，汽车（申万）主力资金净流入 9.35 亿元，医药生物（申万）主力资金净流入 6.75 亿元；另外，净流出主力资金最多的三个行业分别是：银行（申万）主力资金净流出 46.14 亿元，公用事业（申万）主力资金净流出 33.82 亿元，有色金属（申万）主力资金净流出 31.91 亿。

图表 4： 申万 I 级行业日资金净流入规模 (亿元)



数据来源: Wind 大同证券研究发展部





今年以来，券商资管及公募基金公司迎来大规模自购。

据 Wind 数据统计，年内已有 74 家公募基金管理公司和 10 家券商资管自购旗下 207 只基金产品，涉及资金 31.63 亿元，同比增长 34%。

其中，公募基金公司仍是自购主力，年内累计自购额达 24.32 亿元，自购产品主要为混合型基金、股票型基金、债券型基金、FOF 基金，自购额分别为 8 亿元、6.36 亿元、5.15 亿元、3.4 亿元。其中，南方基金、工银瑞信基金、国泰基金、兴证全球基金等 4 家公募基金的自购金额均超 1 亿元。

券商资管在自购方面也不甘示弱，已累计自购 7.42 亿元，自购的产品主要包括债券型基金、混合型基金、股票型基金，自购额分别为 4.6 亿元、2.21 亿元、4000 万元。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-07-14/A1657733810604.html>

## ■ 中国经济企稳回升！国家发改委：继续看好下半年

今年上半年及第二季度经济数据正在陆续发布，经济形势的发展变化受到各方高度关注。

从产业运行看，夏粮再获丰收，工业、服务业明显好转。夏粮总产量 2948 亿斤，增产 29 亿斤。工业运行在经历了 4 月份的短暂下降后，5 月份重回正增长，6 月份生产继续加快，全国统调发电量同比增长 4%，明显快于上月；6 月份制造业 PMI 为 50.2%，比上月回升 0.6 个百分点。服务业经营好转，6 月份服务业商务活动指数为 54.3%，比上月回升 7.2 个百分点，服务业业务活动预期指数上升 5.8 个百分点至 61%。

从市场需求看，投资、出口带动作用明显，居民消费持续回升。从投资先行指标看，前 5 个月新开工项目数同比增长 26.1%，新开工项目计划总投资增长 23.3%。近期又新增政策性银行信贷额度 8000 亿元，创设政策性、开发性金融工具 3000 亿元，项目建设保障力度加大，投资关键支撑作用进一步凸显。外贸增速有所加快，6 月份以人民币计价的进出口、出口、进口同比分别增长 14.3%、22%、4.8%，增速比上月分别加快 4.7 个、6.7 个、2 个百分点。随着疫情得到有效控制，居民消费稳步恢复，端午节期间市场消费明显回暖，网络零售较快增长，6 月份全国电影票房比上月大幅增长 1.7 倍。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/finance/hongguanjingji/2022-07-14/A1657773441173.html>

## ■ 人民银行：加大稳健货币政策实施力度

上半年，人民银行降低存款准备金率 0.25 个百分点，上缴结存利润 9000 亿元。目前，流动性保持在较合理充裕略微偏多水平。上半年企业贷款利率继续稳中有降，再创有统计记录以来的新低。下一步，人民银行将加大稳健货币政策的实施力度，营造良好货币金融环境，形成政策合力，保持经济运行在合理区间。

加大信贷支持降低融资成本

今年上半年，人民银行加大稳健的货币政策实施力度，发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，主动应对，努力服务实体经济，稳住经济大盘。上半年的金融统计数据也表明，金融服务实体经济的质量和效率有所提升。

上半年，人民银行降低存款准备金率 0.25 个百分点，上缴结存利润 9000 亿元，合理增加流动性供给，金融机构加大对实体经济的信贷支持力度。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/finance/hongguanjingji/2022-07-14/A1657751262253.html>

**大同证券投资评级的类别、级别定义：**

类别	级别	定义
股票评级	强烈推荐	预计未来 6~12 个月内, 股价表现优于市场基准指数 20% 以上
	谨慎推荐	预计未来 6~12 个月内, 股价表现优于市场基准指数 10%~20%
	中性	预计未来 6~12 个月内, 股价波动相对市场基准指数-10%~+10%
	回避	预计未来 6~12 个月内, 股价表现弱于市场基准指数 10% 以上
	“+”表示市场表现好于基准, “-”表示市场表现落后基准	

类别	级别	定义
行业评级	看好	预计未来 6~12 个月内, 行业指数表现强于市场基准指数
	中性	预计未来 6~12 个月内, 行业指数表现跟随市场基准指数
	看淡	预计未来 6~12 个月内, 行业指数表现弱于市场基准指数

注 1: 公司所处行业以交易所公告信息为准

注 2: 行业指数以交易所发布的行业指数为主

注 3: 基准指数为沪深 300 指数

**分析师声明：**

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为注册分析师, 本报告准确客观反映了作者本人的研究观点, 结论不受第三方授意或影响。在研究人员所知情的范围内本公司、作者以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券不存在利害关系。

本报告采用的研究方法均为定性、定量相结合的方法, 本报告所依据的相关资料及数据均为市场公开信息及资料(包括但不限于: Wind/国家统计局/公司官网等), 做出的研究结论与判断仅代表报告发布日前的观点, 具备一定局限性。

**免责声明：**

本报告由大同证券有限责任公司(已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格)制作。本报告所载资料的来源及观点皆为公开信息, 但大同证券不能保证其准确性和完整性, 因此大同证券不对因使用此报告的所载资料而引致的损失负任何责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更, 在不同时期, 本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险, 投资需谨慎。此报告仅做参考, 并不能依靠此报告以取代独立判断。本报告仅反映研究员的不同设想, 见解及分析方法, 并不代表大同证券有限责任公司。

**特别提示：**

- 1、投资者应自主做出投资决策并自行承担投资风险, 任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。
- 2、未经允许投资者不得将证券研究报告转发给他人。

- 3、投资者需慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。
- 4、本报告预计发布时间可能会受流程等因素影响而延迟，但最大延迟不会超一周。

**版权声明：**

本报告版权为大同证券有限责任公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用需注明出处为大同证券研究部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。